

证券代码：002303

证券简称：美盈森

美盈森集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-22

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	1、宏利基金 吕佳文、孟杰、汪兰英、周少博 2、中邮证券 赵洋、陆禹舟
上市公司参与人员	1、董事会秘书 刘会丰 2、证券事务代表 闻敏
时间	2025 年 12 月 12 日（周五）
地点	美盈森大厦 B 座 18 楼会议室
形式	线下现场会议
交流内容及具体问答记录	<p>1、公司海外业务未来盈利水平能否保持稳定？</p> <p>答：由于当前海外一些区域对包装产品及服务要求较高的高附加值客户较为集中且受益于海外市场竞争格局等因素，当前公司海外业务的盈利水平较国内业务总体要高一些。随着公司海外新产能的逐步投入使用，我们的目标是维持海外业务盈利水平的稳定。</p> <p>2、海外产能还有多大空间？</p> <p>答：公司在越南、泰国、马来西亚和墨西哥四个国家有六个工厂，均还有一定的产能空间。在一些有增量订单的区域，我们</p>

	<p>也会根据下游市场需求针对性的安排一些产能扩张的计划，并根据客户需求逐步投资。目前海外有一些新的产能在筹建中。</p> <p>3、公司海外产能扩建资本开支怎么样？</p> <p>答：公司海外区域厂房以租为主，自建为辅，设备以国内设备调配为主，新购为辅，整体资本开支可控。同时，通过国内一部分闲置设备的搬迁调配，还能提升公司资产的利用率，助力盈利能力提升。</p> <p>4、公司海外工厂的竞争优势在哪里？</p> <p>答：公司由于出海较早具有一定的先发优势，加之在产品研发设计、服务、多区域布局等综合优势，具有一定的竞争优势。</p> <p>5、国内包装企业出海的多吗，进入海外市场有什么壁垒？</p> <p>答：出海包装企业以行业领先企业为主。包装行业壁垒整体较小，但行业领先企业在研发设计、产品品质、客户资源、客户服务等方面具有较强的综合竞争优势。</p> <p>此外，一个大型高端包装工厂的资本开支也比较大，对于中小企业是一个挑战。如果在海外没有较强、较多的优质客户基础，前往投资也会面临较大的市场风险。我们之所以前往海外多地投资建厂，主要是因为在这地方有多家公司长期服务的客户。同时，海外人才储备对中小企业而言也会是一个比较大的挑战。</p> <p>6、海外工厂的原材料在哪里采购，怎么应对原材料价格波动？</p> <p>答：主要以本地化或就近采购为主。在原材料价格大幅波动时，公司会与客户协商调整产品价格，也会在新的报价中考虑材料成本波动的因素。</p> <p>7、明年公司国内业务的利润率可以维持在当前水平吗？</p> <p>答：近年来，公司开发了一些附加值相对较高的客户，也主</p>
--	--

	<p>动减少了毛利较低的业务订单。我们明年的目标是争取维持利润率水平的稳定。</p> <p>8、公司国内外下游客户主要包括哪些？</p> <p>答：公司国内业务下游客户行业分布中，消费电子类占比约40%，家具家居、家用电器等合计占比约25%，汽车及新能源汽车产业链约占15%，其余部分涵盖白酒、医疗器械、食品饮料、保健品、快递包装以及标签与电子功能性材料模切产品等。海外业务客户目前以消费电子、家具家居和家用电器等行业为主。</p> <p>9、公司投资性房地产主要包括哪些，今年有减值预期吗？</p> <p>答：公司投资性房地产主要为对外出租的办公楼、公寓、厂房等物业。投资性房地产是否减值具体要以评估机构出具的评估报告来确定。</p> <p>10、大股东的债务怎么样了？</p> <p>答：公司大股东与浙商银行就金融业务合同纠纷案去年已达成和解，相关和解协议正在执行当中。目前和解协议中2025年应偿付的金额已全部支付，正在有序偿付2026年应偿付金额。预计可以在协议约定时间内偿付完毕。</p> <p>11、公司未来分红规划如何？</p> <p>答：现金分红是回报股东的重要方式，也是监管机构的要求和鼓励支持的。未来，我们会继续重视分红，但分红金额和分红比例需要根据经营情况、资金情况和资本性开支等综合确定。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
活动过程中	无

所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有）	
-----------------------	--